

ANEXO II

TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA OFERTA SEGÚN TÍTULO ELEGIBLE

Los tenedores de los Títulos Elegibles descritos en Anexo I cuyas órdenes de canje son aceptadas pueden optar, según opcionalidades dispuestas, por recibir en la fecha de liquidación:

- A. “BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2030 – LEY ARGENTINA” (BONO USD 2030 L.A.)
- B. “BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2035” (BONO USD 2035 L.A.)
- C. “BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2038” (BONO USD 2038 L.A.)
- D. “BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2041” (BONO USD 2041 L.A.)

De acuerdo a las siguientes relaciones de canje expresadas por cada Valor Nominal Original (VNO) U\$S 100:

Títulos Elegibles	BONO USD 2030 L.A.	BONO USD 2035 L.A.	BONO USD 2038 L.A.	BONO USD 2041 L.A.
LETES/U\$S/30-08-2019	58,20000	58,20000	-	58,20000
LETES/U\$S/13-09-2019	58,20000	58,20000	-	58,20000
LETES/U\$S/27-09-2019	82,45000	82,45000	-	82,45000
LETES/U\$S/11-10-2019	82,45000	82,45000	-	82,45000
LETES/U\$S/25-10-2019	82,45000	82,45000	-	82,45000
LETES/U\$S/15-11-2019	82,45000	82,45000	-	82,45000
LETES/U\$S/29-11-2019	82,45000	82,45000	-	82,45000
LETES/U\$S/20-12-2019	97,00000	97,00000	-	97,00000
LETES/U\$S/17-01-2020	97,00000	97,00000	-	97,00000
LETES/U\$S/31-01-2020	97,00000	97,00000	-	97,00000
LETES/U\$S/28-02-2020	97,00000	97,00000	-	97,00000
LETES/U\$S/14-02-2020	97,00000	97,00000	-	97,00000
BONAR/U\$S/8,00%/29-05-2020	97,00000	97,00000	-	97,00000
BONAR/U\$S/8%/08-10-2020	97,00000	97,00000	-	97,00000
BONAR/U\$S/8,75%/07-05-2024	80,83980	80,83980	-	80,83980
BONAR/U\$S/7,75 %/30-12-2022	97,00000	97,00000	-	97,00000
BONAR/U\$S/1%/05-08-2023	97,00000	97,00000	-	97,00000
BONAR/U\$S/5,75%/18-04-2025	-	97,00000	-	97,00000
BONAR/U\$S/7,875%/30-12-2025	-	97,00000	-	97,00000
BONAR/U\$S/7,875%/30-12-2027	-	97,00000	-	97,00000
BONAR/U\$S/7,625%/18-04-2037	-	97,00000	-	97,00000
DISCOUNT/U\$S/8,28%/2033	-	-	140,20380	140,20380
PAR/U\$S/T.FIJA/2038	-	-	-	100,00000

Asimismo, los tenedores de los Títulos Elegibles enumerados a continuación podrán optar por los siguientes instrumentos denominados en pesos ajustables por CER:

E. “BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS CON AJUSTE POR CER 2,00% VTO. 2026” (BONCER 2026 2,00%).

F. “BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS CON AJUSTE POR CER 2.25% VTO. 2028” (BONCER 2028 2,25%)

De acuerdo a las siguientes relaciones de canje expresadas por cada Valor Nominal Original (VNO) U\$S 100:

Títulos Elegibles	BONCER 2026 2,00%	BONCER 2028 2,25%
LETES/U\$S/30-08-2019	4.361,700	4.361,700
LETES/U\$S/13-09-2019	4.361,700	4.361,700
LETES/U\$S/27-09-2019	6.179,075	6.179,075
LETES/U\$S/11-10-2019	6.179,075	6.179,075
LETES/U\$S/25-10-2019	6.179,075	6.179,075
LETES/U\$S/15-11-2019	6.179,075	6.179,075
LETES/U\$S/29-11-2019	6.179,075	6.179,075
LETES/U\$S/20-12-2019	7.269,500	7.269,500
LETES/U\$S/17-01-2020	7.269,500	7.269,500
LETES/U\$S/31-01-2020	7.269,500	7.269,500
LETES/U\$S/28-02-2020	7.269,500	7.269,500
LETES/U\$S/14-02-2020	7.269,500	7.269,500
BONAR/U\$S/8,00%/29-05-2020	7.713,747	7.713,747
BONAR/U\$S/8%/08-10-2020	7.796,135	7.796,135
BONAR/U\$S/8,75%/07-05-2024	6.495,742	6.495,742
BONAR/U\$S/7,75 %/30-12-2022	7.651,351	7.651,351
BONAR/U\$S/1%/05-08-2023	7.311,703	7.311,703

Títulos Elegibles	BONCER 2026 2,00%
LELINKS/U\$S/4,25%/04-12-2019	4.407,01297
LELINKS/U\$S/4,25%/05-11-2019	4.408,55774
BONAR/U\$S/4,50% ó 2,35%CM/13-02-2020	7.269,50000
BONTE/U\$S/4,00%/05-08-2021	7.269,50000

Los tenedores no recibirán ningún pago en efectivo por los intereses acumulados y no pagados de los títulos elegibles, recibiendo como contraprestación en la forma de BONOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES 1% 2029” (BONO USD 2029 al 1% L.A.):

- (i) El Interés Corrido de cada título elegible desde la fecha de último pago al 4 de septiembre de 2020 (exclusive), si los títulos son presentados durante el “Período de Aceptación Temprana de la Oferta”.
- (ii) El Interés Corrido de cada título elegible desde la fecha de último pago al 6 de abril de 2020 (exclusive), si los títulos son presentados con posterioridad al “Período de Aceptación Temprana de la Oferta”.

De acuerdo a las siguientes relaciones expresadas por cada Valor Nominal Original (VNO) U\$S 100:

Títulos Elegibles	Intereses corridos 06-04-20 (exclusive)	Intereses corridos 04-09-20 (exclusive)
	(i)	(ii)
BONAR/U\$S/8,00%/29-05-2020	2,82222	6,11111
BONAR/U\$S/8%/08-10-2020	3,95556	7,24445
BONAR/U\$S/8,75%/07-05-2024	3,01818	6,01611
BONAR/U\$S/7,75 %/30-12-2022	2,06667	5,25278
BONAR/U\$S/1%/05-08-2023	0,16944	0,58055
BONAR/U\$S/5,75%/18-04-2025	2,68333	5,04722
BONAR/U\$S/7,875%/30-12-2025	2,10000	5,33750
BONAR/U\$S/7,875%/30-12-2027	2,10000	5,33750
BONAR/U\$S/7,625%/18-04-2037	3,55833	6,69305
PAR/U\$S/T.FIJA/2038 I	0,06250	1,60417
PAR/U\$S/T.FIJA/2038 II	0,06250	1,60417
DISCOUNT/U\$S/8,28%/2033 I	3,09570	7,86824
DISCOUNT/U\$S/8,28%/2033 II	3,09570	7,86824

Aquellos tenedores de los siguientes títulos elegibles que opten por los nuevos BONCER 2026 2,00% y/o BONCER 2028 2,25% recibirán dicha contraprestación en la forma de títulos adicionales de acuerdo a las relaciones expresadas por cada Valor Nominal Original (VNO) U\$S 100:

Títulos Elegibles	Intereses corridos 06-04-20 (exclusive)	Intereses corridos 04-09-20 (exclusive)
	(i)	(ii)
BONTE/U\$S/4,00%/05-08-2021	49,27122	168,81378
BONAR/U\$S/8,00%/29-05-2020	205,16128	444,24714
BONAR/U\$S/8%/08-10-2020	287,54943	526,63529
BONAR/U\$S/8,75%/07-05-2024	219,40681	437,34083
BONAR/U\$S/7,75 %/30-12-2022	150,23658	381,85084
BONAR/U\$S/1%/05-08-2023	12,31744	42,20308

El “Período de Aceptación Temprana de la Oferta” será definido en oportunidad de la publicación del Procedimiento de Canje por la Autoridad de Aplicación.

Si durante el plazo comprendido entre la entrada en vigencia de la presente ley y el quinto aniversario desde la Fecha de Liquidación de la Operación dispuesta por el Decreto N° 582/2020, la REPÚBLICA ARGENTINA realizara voluntariamente una mejor oferta a los Títulos Elegibles de esta Operación o aquellos contenidos en el Decreto N° 582/2020, la mejora se hará extensiva a los tenedores de los Nuevos Títulos detallados en el Anexo III.

En dicha circunstancia, los tenedores de los “BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS CON AJUSTE POR CER 2% VTO. 2026” (BONCER 2026 2%) y “BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS CON AJUSTE POR CER 2,25%% VTO. 2028” (BONCER 2028 2,25%), tendrán derecho a participar de un nuevo canje por nuevos instrumentos de similares características que incorporen las mejores condiciones financieras de dicha mejor oferta.

La República Argentina no tendrá la obligación de hacer extensiva la mejora o realizar un nuevo canje conforme lo previsto en los dos párrafos anteriores, si la mejora ofrecida se realizara en cumplimiento de una orden judicial o un laudo arbitral de carácter final y no apelable.

MONTOS MÁXIMOS DE EMISIÓN DE LOS NUEVOS TÍTULOS

La cantidad nominal a emitir de los Nuevos Títulos estará limitada según lo establecido en la tabla expuesta a continuación:

Nuevos Títulos	Valor Nominal Máximo <i>(en millones)</i>
BONO USD 2030 L.A.	U\$S 19.030
BONO USD 2035 L.A.	U\$S 32.084
BONO USD 2038 L.A.	U\$S 7.254
BONO USD 2041 L.A.	U\$S 40.639
BONO USD 1% 2030 L.A.	U\$S 2.325
BONCER 2026 2,00%	\$452.854
BONCER 2028 2,25%	\$1.503.390

Asimismo, la cantidad nominal conjunta de BONCER 2026 2,00% y BONCER 2028 2,25% no podrá superar los \$1.503.390 millones.



República Argentina - Poder Ejecutivo Nacional
2020 - Año del General Manuel Belgrano

Hoja Adicional de Firmas
Anexo

Número:

Referencia: EX-2020-26013821- -APN-UGSDPE#MEC - Anexo III.

El documento fue importado por el sistema GEDO con un total de 4 pagina/s.